



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Lysholt Allé 10
7100 Vejle

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Jens Johansen Kartonnage ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 14 37 09 43
001573 SJØ JOH / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Jens Johansen Kartonnage ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 11. marts 2013
Direktion:

Otto Johannes
Christensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Jens Johansen Kartonnage ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Johansen Kartonnage ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vejle, den 11. marts 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Meldahl
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Jens Johansen Kartonnage ApS
Niels Finsensvej 7
7100 Vejle

CVR-nr.: 14 37 09 43
Stiftet: 26. juni 1990
Hjemstedskommune: Vejle
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Otto Johannes Christensen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Lysholt Allé 10
7100 Vejle

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i produktion og salg af kartonemballage. Salget af selskabets produkter foregår fra selskabet og fra associeret virksomhed.

Produkterne afsættes primært i Danmark.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 15. marts 2013.

Dirigent: Claus Toftegaard

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jens Johansen Kartonnage ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 7, stk. 5 skal det oplyses, at selskabet ved indregning af kapitalandele i associerede virksomheder anvender den indre værdis metode.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af posterne omsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører perioden. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet Jens Johansen ApS er administrationsselskab for sambeskatningen, og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
Bruttofortjeneste		2.724.998	3.288.761
Personaleomkostninger	1	-1.981.220	-2.098.336
Afskrivninger		-722.553	-816.701
Resultat af ordinær primær drift		21.225	373.724
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-105.734	-113.244
Finansielle indtægter		115.199	100.423
Finansielle omkostninger	2	-750.348	-393.129
Ordinært resultat før skat		-719.658	-32.226
Skat af ordinært resultat	3	271.822	2.538
Årets resultat		<u>-447.836</u>	<u>-29.688</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-447.836</u>	<u>-29.688</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Driftsmidler og inventar	4	3.145.790	3.868.343
Anlægsaktiver i alt		3.145.790	3.868.343
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Varebeholdninger		1.055.599	1.573.681
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.349.248	1.005.579
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.210.310	1.823.202
Andre tilgodehavender		54.519	63.345
Periodeafgrænsningsposter		26.925	51.157
Udskudt skatteaktiv	7	18.089	0
		3.659.091	2.943.283
Omsætningsaktiver i alt		4.714.690	4.516.964
AKTIVER I ALT		7.860.480	8.385.307

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
PASSIVER			
Egenkapital			
Anpartskapital	6	210.000	210.000
Overført resultat		993.859	1.441.695
Egenkapital i alt		<u>1.203.859</u>	<u>1.651.695</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensat til udskudt skat	7	0	183.954
Associerede virksomheder	5	278.905	173.171
Hensatte forpligtelser i alt		<u>278.905</u>	<u>357.125</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	8		
Leasinggæld		723.139	1.137.689
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	791.101	602.064
Bankgæld		1.474.226	1.461.829
Leverandører		37.863	220.263
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.250.912	2.215.138
Anden gæld		1.100.475	739.504
		<u>5.654.577</u>	<u>5.238.798</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.377.716</u>	<u>6.376.487</u>
PASSIVER I ALT		<u>7.860.480</u>	<u>8.385.307</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	9		
Nærtstående parter	10		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.856.698	1.937.286
Pensioner	88.297	131.327
Andre omkostninger til social sikring	<u>36.225</u>	<u>29.723</u>
	<u>1.981.220</u>	<u>2.098.336</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder	105.553	105.408
Øvrige finansielle omkostninger	<u>644.795</u>	<u>287.721</u>
	<u>750.348</u>	<u>393.129</u>
3 Skat af ordinært resultat		
Specificeres således:		
Skat af årets resultat	69.779	-11.596
Regulering af udskudt skat	<u>202.043</u>	<u>14.134</u>
	<u>271.822</u>	<u>2.538</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
		<u>Driftsmidler og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2012		12.674.752
Årets tilgang		0
Årets afgang		<u>-2.287.816</u>
Kostpris 31. december 2012		<u>10.386.936</u>
Afskrivninger 1. januar 2012		8.806.409
Årets afskrivninger		722.553
Afgang		<u>-2.287.816</u>
Afskrivninger 31. december 2012		<u>7.241.146</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012		<u>3.145.790</u>
Heraf finansielt leasede aktiver		<u>2.114.125</u>
Afskrives over		<u>3-10 år</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Som interessent i Emballagegruppen I/S hæfter selskabet solidarisk for interessentskabets påtagne forpligtelser overfor tredjemand. Gæld i alt pr. 31. december 2012: 3.217 tkr.

Merværdiafgiftshæftelse, som følge af fællesregistrering med moderselskabet Jens Johansen ApS, udgør pr. 31. december 2012: 39 kr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 21 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 29 måneder med en samlet restleasingydelse på 609 tkr.

Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Sydbank A/S, 1.474 tkr., er der givet pant i driftsmidler og inventar med nom. 1.400 tkr.

10 Nærtstående parter

Jens Johansen Kartonnage ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Jens Johansen ApS, Niels Finsensvej 7, Vejle, hovedanpartshaver.

Øvrige nærtstående parter

Emballagegruppen I/S, associeret virksomhed.

Transaktioner

Lokaler lejes af Jens Johansen ApS. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.